

Press release

Jade Longelin
Marketing & Communications
Tel: +352 451 452 092
Email: lupress@deloitte.lu

Deloitte Luxembourg has retained Kneip as software provider for its AIFMD Reporting Factory

Deloitte Luxembourg has retained Kneip with a view to supporting its clients in producing Alternative Investment Fund Management Directive (AIFMD) reporting to authorities in order to comply with the reporting requirements foreseen in Article 24 of the AIFM Directive.

The AIFMD will regulate the management of the non-UCITS fund sector and the full reporting exercise consists of exposure, leverage and other fund centric figures to be reported in most cases on a quarterly basis. The reporting requirements will come into force probably in early 2014 and by July of next year at the latest. It applies to all Alternative Investment Fund Managers (AIFMs) which will need to comply with stringent reporting requirements if they are domiciled, manage funds, or market to clients in the EU. Even AIFMs located in non-EU countries are impacted if they intend to continue marketing under private placement regimes. The only exception to benefit from a light reporting regime (not a full exemption) are registered EU AIFs falling below the specified AUM thresholds.

The service offering of Deloitte and Kneip consists in the implementation of a multifaceted solution, keeping the operational and technical burden to a minimum; it encompasses the following:

- Processes designed to ensure adequate, complete and timely collection of data
- Interfaces and a data repository that allow multiple inputs and guarantee the integrity of the data collected
- Data ownership and validation functions to ensure accountability
- Dissemination of the generated reports to the relevant authorities
- The all-important coordination role across all stakeholders

In the AIFMD Reporting Factory, Deloitte will run the day-to-day activities and manage the content of the reports. Kneip will provide the underlying platform to generate and disseminate the reports to the relevant authorities.

Lou Kiesch, partner at Deloitte Luxembourg, explains, “*AIFMD reporting represents a great operational, administrative, regulatory and logistical burden for AIFMs. The main objective of our AIFMD Reporting team and Kneip is to bring EU and non-EU AIFMs a comprehensive and seamless solution with minimal effort from their side, providing them with the comfort they are looking for.*”

Bob Kneip, CEO of Kneip, adds, “*Our service is built on the idea that compliance and regulatory obligations can actually promote better business. With the right technology, processes, and partners, reporting and disclosure can be managed smoothly and reliably. We*

are pleased at how our AIFMD association with Deloitte will enable us to enlarge the service we currently offer to asset managers and other industry professionals.”

**Deloitte Luxembourg a choisi Kneip comme fournisseur de logiciel pour son service
« AIFMD Reporting Factory »**

Deloitte Luxembourg a choisi Kneip pour aider ses clients dans la production de rapports aux autorités et ainsi répondre aux exigences posées à l’article 24 de la Directive sur les Gestionnaires de Fonds d’Investissement Alternatifs (Directive AIFM).

La Directive AIFM a pour but de réguler la gestion des fonds non-OPCVM. Les exigences en matière de *reporting* prévoient la mise à disposition, jusqu’à quatre fois par an, de chiffres sur l’exposition et le *leverage* des fonds, entre autres. Ces exigences devraient entrer en vigueur au début de l’année 2014, et en tout cas au plus tard en juillet. Tous les gestionnaires de Fonds d’Investissement Alternatifs (FIA) devront se conformer à ces exigences strictes qu’ils soient domiciliés, gèrent des fonds ou traitent avec des clients au sein de l’Union Européenne. Les gestionnaires de FIA établis dans des pays hors de l’UE sont également concernés s’ils souhaitent continuer leurs activités en vertu de régimes de placement privé. Seuls les FIA établis dans l’Union Européenne dont le total des actifs gérés est inférieur aux seuils spécifiés peuvent prétendre à un régime allégé (il ne s’agit pas d’une exemption complète).

Deloitte et Kneip proposent une solution polyvalente visant à alléger autant que possible la charge de travail opérationnelle et technique chez leurs clients. Cette solution comporte les éléments suivants :

- Des processus pour la collecte en temps et en heure de toutes les données requises
- Des interfaces et base de données prévoyant la gestion de multiples sources de données et des contrôles d’intégrité
- Des fonctions concernant la validation des résultats par les personnes autorisées
- La transmission des rapports générés aux autorités compétentes
- Une gestion de la coordination entre toutes les parties prenantes

Au sein de l’*AIFMD Reporting Factory*, Deloitte assurera les activités quotidiennes et la gestion du contenu des rapports tandis que Kneip fournira la plate-forme sous-jacente nécessaire à la création et à la transmission des rapports aux autorités compétentes.

Lou Kiesch, Partner chez Deloitte Luxembourg, explique : « *Les rapports exigés par la Directive AIFM représentent un lourd fardeau opérationnel, administratif, réglementaire et logistique pour les gestionnaires de FIA. Le principal objectif de notre équipe AIFMD Reporting et de Kneip est d’offrir aux gestionnaires de FIA, qu’ils soient au sein de l’UE ou en dehors, une solution globale et uniforme qui, moyennant des efforts minimes de leur part, leur fournira le confort recherché.* »

Et Bob Kneip, CEO de Kneip, d’ajouter : « *Notre service est bâti sur l’idée selon laquelle les exigences de conformité et les obligations réglementaires peuvent réellement favoriser de meilleures pratiques. Grâce à la technologie, avec les processus et les partenaires appropriés, les obligations de reporting et de conformité peuvent être gérées de façon harmonieuse et fiable. Nous nous réjouissons de savoir que notre association avec Deloitte nous permettra d’étendre le service que nous offrons actuellement aux gestionnaires d’actifs et autres professionnels de l’industrie.* »

Deloitte Luxemburg verpflichtet Kneip als Software-Anbieter für seine AIFMD Reporting Factory

Mit Blick auf die Unterstützung seiner Kunden bei der Erstellung von AIFMD (Alternative Investment Fund Management Directive) -Reporting für Behörden zur Erfüllung der Berichtsaufgaben gemäß Artikel 24 der AIFM-Richtlinie hat Deloitte Luxemburg Kneip verpflichtet.

Die AIFM-Richtlinie regelt in Zukunft die Verwaltung des Nicht-OGAW Fondssektors, und die umfangreichen Berichtsanforderungen umfassen Risiken, Hebelfinanzierung und sonstige fondsspezifische Zahlen, die in den meisten Fällen vierteljährlich bereitgestellt werden müssen. Die Berichtsanforderungen treten voraussichtlich Anfang 2014 und spätestens im Juli nächsten Jahres in Kraft. Sie gelten für alle Verwalter von alternativen Investmentfonds (Alternative Investment Fund Managers, AIFM), die dann strikte Berichtsanforderungen erfüllen müssen, wenn sie in der EU ansässig sind bzw. dort Fonds verwalten oder Fonds an Kunden in der EU vertreiben. Sogar AIFM mit Sitz außerhalb der EU sind betroffen, wenn sie den Vertrieb im Rahmen von Privatplatzierungssystemen fortführen. Die einzige Ausnahme bilden eingetragene EU-AIF, die die festgelegten Schwellenwerte für verwaltete Vermögenswerte nicht überschreiten. Diese profitieren von verringerten Berichtsanforderungen, sind jedoch auch nicht völlig von diesen ausgenommen.

Das Dienstleistungsangebot von Deloitte und Kneip besteht in der Umsetzung einer facettenreichen Lösung, die die betriebliche und technische Belastung auf ein Minimum reduziert. Es umfasst Folgendes:

- Prozesse zur Gewährleistung einer angemessenen, vollständigen und pünktlichen Datenerfassung
- Schnittstellen und ein Daten-Repository, die Mehrfacheingaben ermöglichen und die Integrität der erfassten Daten gewährleisten
- Datenhoheits- und Validierungsfunktionen zur Gewährleistung der Rechenschaftspflicht
- Weitergabe der generierten Berichte an die entsprechenden Behörden
- Die so wichtige Koordination aller Beteiligten

Im Rahmen der AIFMD Reporting Factory kümmert sich Deloitte um die laufenden Aktivitäten und das Management der Berichtsinhalte. Kneip stellt die zugrunde liegende Plattform zur Generierung der Berichte und deren Übermittlung an die entsprechenden Behörden bereit.

Lou Kiesch, Partner bei Deloitte Luxemburg, erläutert dies: *„Das AIFMD-Reporting stellt eine große betriebliche, administrative, aufsichtsrechtliche und logistische Belastung für AIFM dar. Das Hauptziel unseres AIFMD-Reporting-Teams und Kneip besteht darin, EU- und Nicht-EU-AIFM eine umfassende und nahtlose Lösung bereitzustellen, die für sie mit minimalem Aufwand verbunden ist und ihnen den gewünschten Komfort bietet.“*

Bob Kneip, CEO von Kneip, ergänzt: *„Unser Service basiert auf der Überzeugung, dass die aufsichtsrechtlichen und Compliance-Auflagen sich sogar positiv auf das Geschäft auswirken können. Mit der passenden Technologie und den richtigen Partnern lassen sich Reporting und Offenlegung reibungslos und zuverlässig handhaben. Es freut uns, dass unsere AIFMD-Partnerschaft mit Deloitte es uns ermöglichen wird, unsere Dienstleistungen, die wir derzeit Vermögensverwaltern und anderen Branchenspezialisten anbieten, auszuweiten.“*

About Deloitte

Deloitte is a multidisciplinary service organization which is subject to certain regulatory and professional restrictions on the types of services we can provide to our clients, particularly where an audit relationship exists, as independence issues and other conflicts of interest may arise. Any services we commit to deliver to you will comply fully with applicable restrictions.

“Deloitte” is the brand under which tens of thousands of dedicated professionals in independent firms throughout the world collaborate to provide audit, consulting, financial advisory, risk management, and tax services to selected clients. These firms are members of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), a UK private company limited by guarantee. Each member firm provides services in a particular geographic area and is subject to the laws and professional regulations of the particular country or countries in which it operates. DTTL does not itself provide services to clients. DTTL and each DTTL member firm are separate and distinct legal entities, which cannot obligate each other. DTTL and each DTTL member firm are liable only for their own acts or omissions and not those of each other. Each DTTL member firm is structured differently in accordance with national laws, regulations, customary practice, and other factors, and may secure the provision of professional services in its territory through subsidiaries, affiliates, and/or other entities.

About Deloitte in Luxembourg

In Luxembourg, Deloitte consists of 70 partners and over 1,500 employees and is amongst the leading professional service providers on the market. For over 60 years, Deloitte has delivered high added-value services to national and international clients. Our multidisciplinary teams consist of specialists from different sectors and guarantee harmonised quality services to our clients in their field. Deloitte General Services, société à responsabilité limitée, is an affiliate of the Luxembourg member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, one of the world’s leading networks of professional services firms.